



# Novartis Biociências S.A.

CNPJ nº 56.994.502/0001-30

## Relatório da Diretoria

Senhores Acionistas: Dando cumprimento às disposições legais e estatutárias vimos submeter à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício que terminou em 31 de dezembro de 2023.

São Paulo, 22 de abril de 2024.

Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 - Em milhares de reais				
Ativo	Nota	2023	2022	
<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	9	84.825	77.554	
Contas a receber	11	648.710	513.474	
Estoque	12	1.143.301	790.503	
Tributos a recuperar	13	11.478	27.921	
Imposto de renda e contribuição social	13	61.644	14.560	
Financiamentos para colaboradores		11.848	10.921	
Outros ativos		78.337	54.934	
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>2.040.193</b>	<b>1.489.867</b>	
<b>Não circulante</b>				
Realizável a longo prazo				
Créditos com sociedades ligadas	29 (a)	-	40.409	
Tributos a recuperar	13	3.496	2.796	
Imposto de renda e contribuição social	13	17.568	14.053	
Financiamentos para colaboradores		20.049	18.128	
Depósitos judiciais	28 (a)	57.727	55.245	
Tributos diferidos	18	217.551	228.594	
Plano de pensão	19 (a)	8.446	7.800	
Outros ativos		8.313	9.365	
		333.150	376.390	
Ativos de direito de uso		6.058	706	
Imobilizado	14	119.504	110.842	
Intangível				
Reserva de lucros		458.712	487.940	
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.498.905</b>	<b>1.977.807</b>	
<b>Total do Ativo</b>				

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 - Em milhares de reais						
Em 1º de janeiro de 2022	Reservas de lucros				Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
	Capital social	Reserva integralizada	Reserva legal	Reserva de retenção		
	507.106	11.787	20.339	-	555.491	555.491
Lucro líquido do exercício	-	-	(11.111)	-	11.111	-
Absorção do prejuízo pela reserva de lucros	-	-	-	-	-	-
Remunerações atuariais com benefícios de aposentadoria, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	19 (a)	-	-	(66)	-	(66)
Remunerações atuariais com benefícios de plano médico, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	19 (b)	-	-	6.166	-	6.166
Reserva legal	-	-	27.775	-	(27.775)	-
Dividendo obrigatório	-	-	-	(5.388)	-	(5.388)
Antecipação pagamento de dividendos	20 (e)	-	-	(350.000)	-	(350.000)
Destinação de reserva de retenção para dividendos a pagar conforme Ata de reunião da diretoria em 30 de abril de 2022.	-	-	-	(30.939)	-	(30.939)
Retenção de lucro no ano	-	-	-	533.429	-	(533.429)
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>507.106</b>	<b>28.451</b>	<b>183.439</b>	<b>(75.464)</b>	<b>643.532</b>	<b>643.532</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	507.001	507.001
Remunerações atuariais com benefícios de aposentadoria, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	19 (a)	-	-	19.752	-	19.752
Remunerações atuariais com benefícios de plano médico, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	19 (b)	-	-	(39.700)	-	(39.700)
Juros sobre capital próprio de 2018 à 2022, aprovados e pagos	-	-	-	(114.281)	-	(114.281)
Dividendos pagos de 2022	-	-	-	(183.439)	-	(183.439)
Reserva legal	-	-	25.350	-	(25.350)	-
Dividendo obrigatório em 2023, aprovados e pagos	20 (e)	-	-	(4.817)	-	(4.817)
Dividendos adicionais em 2023, aprovados e pagos	-	-	-	(328.967)	-	(328.967)
Juros sobre capital próprio, aprovados e pagos	-	-	-	(33.586)	-	(33.586)
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>507.106</b>	<b>63.801</b>	-	<b>(95.412)</b>	<b>466.495</b>	<b>466.495</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**1. Contexto operacional:** A Novartis Biociências S.A. (a "Companhia" ou "Novartis") é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em São Paulo, Estado de São Paulo. Sua controladora em última instância é a Novartis Pharma AG. A Companhia tem como objeto social e atividade preponderante, a fabricação e comercialização de medicamentos allopáticos para uso humano.

**2. Base de preparação:** As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os procedimentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), editados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pelas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações evidenciando todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 22 de abril de 2024. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela administração na sua gestão. As principais políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 3. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), ativos dos planos de pensão, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e tem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são subjetivas para as demonstrações financeiras estão divulgadas na Nota 7.

**3. Políticas contábeis materiais:** As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. **3.1. Conversão de moeda estrangeira:** a. **Moeda funcional e moeda de apresentação:** Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados, usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia atua (a "moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais que é a moeda funcional da Companhia, e também, a moeda de apresentação. b. **Transações e saldos:** As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são mensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do período, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. **3.2. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa e depósitos bancários líquidos e risco insignificante na mudança de seu valor justo. **3.3. Ativos financeiros:** **3.3.1. Classificação:** A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração: a. **Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:** Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os derivativos também são categorizados como mantidos para negociação e, dessa forma, são classificados nesta categoria, a menos que tenham sido designados como instrumentos de hedge (netting). Os ativos desta categoria são classificados como ativos circulantes, se o prazo de vencimento for de 12 meses após a data de emissão do balanço ou se classificados como ativos não circulantes. Os empréstimos e recebíveis da Companhia compreendem "Contas a receber", "Societades ligadas", "Financiamentos para colaboradores", "Depósitos judiciais", "Outros ativos" e "Caixa e equivalentes de caixa". **3.3.2. Reconhecimento e desreconhecimento:** Contratos e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidos na data de negociação, compra e na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade. **3.3.3. Mensuração:** No reconhecimento inicial, a Companhia mensura o ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado. Os ativos financeiros com derivativos embudados são considerados, em sua totalidade, ao determinar se os seus fluxos de caixa consistem apenas em pagamento do principal e de juros. **3.3.4. Impairment de ativos financeiros:** A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de impairment aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito. Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis. **3.4. Instrumentos financeiros derivativos:** Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, mensurados ao seu valor justo, com as variações do valor justo lançadas contra o resultado. As variações no valor justo desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em "Resultado financeiro". O valor justo dos instrumentos derivativos está divulgado na Nota 10. **3.5. Contas a receber:** As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no decorrer normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. As contas a receber de clientes e partes relacionadas são inicialmente reconhecidas pelo valor justo, e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a Provisão para impairment de contas a receber ("ECL"). Na prática são normalmente reconhecidas ao valor futuro, ajustado pela provisão para impairment de contas a receber ("ECL"), que considera as taxas de perdas históricas ajustadas a fim de refletir informações atuais e prospectivas sobre fatores macroeconômicos que afetam a capacidade dos clientes de liquidarem os recebíveis. Para as contas a receber, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo da ECL, portanto não acompanha as mudanças no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base na ECL em cada data de balanço. As contas a receber de partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações de vendas e vendas na média dos meses. As contas a receber não têm garantias e não estão sujeitas a juros. Não são mantidas provisões para contas a receber de partes relacionadas. **3.6. Estoques:** Os estoques são demonstrados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando-se o método da média ponderada móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas (com base na apuração operacional normal), exceto os custos das empréstimos tomados. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação. As provisões de perdas previstas na realização de estoques são reconhecidas quando houver indícios que o estoque perde ou o valor recuperável, devido estar danificado, obsoleto, ou ainda se seu preço de venda tiver inferior ao seu custo. É a prática da redução do valor realizável consistente, uma vez que, os ativos não devem ser contabilizados por quantias superiores àquelas que se espera receber com sua venda ou uso. Quando houver uma série de operações similares, a probabilidade de liquidação é determinada, levando-se em consideração a classe de operações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de operações seja pequena. As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa de juros antes de impostos, a qual reflete as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira. **3.11. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido:** As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço onde a Companhia atua e gera lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda, relacionando-as às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais. O imposto de renda e contribuição social corrente são apresentados líquidos no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório. O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas, e o plano de realização desses ativos é mensurado de forma a possibilitar que a geração de lucros tributáveis futuros confirme a sua realização. Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são compensados quando há direito exaustível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos se relacionam com o mesmo período de incidência e a mesma autoridade tributável sobre a mesma entidade onde há intenção de liquidar os saldos numa base líquida. **3.12. Financiamentos para colaboradores:** Os financiamentos para colaboradores são inicialmente reconhecidos pelo valor da transação (ou seja, pelo valor a pagar à Companhia, incluindo os juros da transação) e subsequentemente mensurados pelo custo amortizado. As receitas com juros são reconhecidas com base no método de taxa de juros efetiva e incluídas em receitas financeiras. Os financiamentos são classificados como ativo circulante, a menos que a realização do ativo ocorra, pelo menos, 12 meses após a data do balanço. **3.13. Depósitos judiciais:** Os depósitos são apresentados dentro do ativo não circulante, e são registrados pelo custo e somados a atualizações monetárias. **3.14. Benefícios a empregados:** a. **Obrigações de pensão:** A Companhia mantém planos de pensão de benefício definido e de plano de contribuição. A Companhia patrocina dois planos de benefícios administrados por uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (Provi Novartis). Os planos de benefício da Companhia são de contribuição variável, pois oferecem benefícios de renda vitalícia, morte e invalidez. Durante a fase de acumulação cuja característica é de contribuição definida, a Companhia faz contribuições fixas a uma entidade separada e não tem obrigações legais nem construtivas de fazer contribuições se o fundo não tiver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no período corrente e anterior. Os valores reconhecidos no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido representam o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado pela diferença e desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos no resultado. Com relação a parcela de contribuição definida dos planos, a Companhia faz contribuições de forma obrigatória, contratual ou voluntária. A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pagamento depois que a contribuição é efetuada. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas. As contribuições feitas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou uma redução dos pagamentos futuros estiver disponível. b. **Obrigação com plano médico:** A Companhia oferece benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus empregados. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados. c. **Participação nos lucros e bônus:** A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em critérios que considera o lucro atribuível aos acionistas e vincula o a metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. d. **Gratificação por tempo de casa:** A Companhia oferece o benefício de gratificação por tempo de casa a seus empregados, em reconhecimento e agradecimento a dedicação de longos anos dentro da companhia. A Companhia reconhece um passivo e uma despesa com base nos critérios de tempo de casa dos empregados regulares ativos a partir de 10 anos completos de empresa e depois a cada 5 anos completos. e. **Incentivos de longo prazo:** A Companhia oferece a seus executivos planos de participações com base em ações, líquidos exclusivamente com as suas próprias ações. f. **Restricted Stocks (RSs)** - Disponível para venda após o vesting period. g. **Restricted Stocks Units (RSUs)** - Convertida em ação do participante e disponível para venda após o vesting period. h. **Benefícios a empregados:** a. **Obrigações de pensão:** A Companhia mantém planos de pensão de benefício definido e de plano de contribuição. A Companhia patrocina dois planos de benefícios administrados por uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (Provi Novartis). Os planos de benefício da Companhia são de contribuição variável, pois oferecem benefícios de renda vitalícia, morte e invalidez. Durante a fase de acumulação cuja característica é de contribuição definida, a Companhia faz contribuições fixas a uma entidade separada e não tem obrigações legais nem construtivas de fazer contribuições se o fundo não tiver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no período corrente e anterior. Os valores reconhecidos no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido representam o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado pela diferença e desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos no resultado. Com relação a parcela de contribuição definida dos planos, a Companhia faz contribuições de forma obrigatória, contratual ou voluntária. A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pagamento depois que a contribuição é efetuada. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas. As contribuições feitas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou uma redução dos pagamentos futuros estiver disponível. b. **Obrigação com plano médico:** A Companhia oferece benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus empregados. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados. c. **Participação nos lucros e bônus:** A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em critérios que considera o lucro atribuível aos acionistas e vincula o a metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. d. **Gratificação por tempo de casa:** A Companhia oferece o benefício de gratificação por tempo de casa a seus empregados, em reconhecimento e agradecimento a dedicação de longos anos dentro da companhia. A Companhia reconhece um passivo e uma despesa com base nos critérios de tempo de casa dos empregados regulares ativos a partir de 10 anos completos de empresa e depois a cada 5 anos completos. e. **Incentivos de longo prazo:** A Companhia oferece a seus executivos planos de participações com base em ações, líquidos exclusivamente com as suas próprias ações. f. **Restricted Stocks (RSs)** - Disponível para venda após o vesting period. g. **Restricted Stocks Units (RSUs)** - Convertida em ação do participante e disponível para venda após o vesting period. h. **Benefícios a empregados:** a. **Obrigações de pensão:** A Companhia mantém planos de pensão de benefício definido e de plano de contribuição. A Companhia patrocina dois planos de benefícios administrados por uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (Provi Novartis). Os planos de benefício da Companhia são de contribuição variável, pois oferecem benefícios de renda vitalícia, morte e invalidez. Durante a fase de acumulação cuja característica é de contribuição definida, a Companhia faz contribuições fixas a uma entidade separada e não tem obrigações legais nem construtivas de fazer contribuições se o fundo não tiver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no período corrente e anterior. Os valores reconhecidos no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido representam o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado pela diferença e desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos no resultado. Com relação a parcela de contribuição definida dos planos, a Companhia faz contribuições de forma obrigatória, contratual ou voluntária. A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pagamento depois que a contribuição é efetuada. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas. As contribuições feitas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou uma redução dos pagamentos futuros estiver disponível. b. **Obrigação com plano médico:** A Companhia oferece benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus empregados. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados. c. **Participação nos lucros e bônus:** A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em critérios que considera o lucro atribuível aos acionistas e vincula o a metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. d. **Gratificação por tempo de casa:** A Companhia oferece o benefício de gratificação por tempo de casa a seus empregados, em reconhecimento e agradecimento a dedicação de longos anos dentro da companhia. A Companhia reconhece um passivo e uma despesa com base nos critérios de tempo de casa dos empregados regulares ativos a partir de 10 anos completos de empresa e depois a cada 5 anos completos. e. **Incentivos de longo prazo:** A Companhia oferece a seus executivos planos de participações com base em ações, líquidos exclusivamente com as suas próprias ações. f. **Restricted Stocks (RSs)** - Disponível para venda após o vesting period. g. **Restricted Stocks Units (RSUs)** - Convertida em ação do participante e disponível para venda após o vesting period. h. **Benefícios a empregados:** a. **Obrigações de pensão:** A Companhia mantém planos de pensão de benefício definido e de plano de contribuição. A Companhia patrocina dois planos de benefícios administrados por uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (Provi Novartis). Os planos de benefício da Companhia são de contribuição variável, pois oferecem benefícios de renda vitalícia, morte e invalidez. Durante a fase de acumulação cuja característica é de contribuição definida, a Companhia faz contribuições fixas a uma entidade separada e não tem obrigações legais nem construtivas de fazer contribuições se o fundo não tiver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no período corrente e anterior. Os valores reconhecidos no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido representam o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado pela diferença e desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos no resultado. Com relação a parcela de contribuição definida dos planos, a Companhia faz contribuições de forma obrigatória, contratual ou voluntária. A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pagamento depois que a contribuição é efetuada. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas. As contribuições feitas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou uma redução dos pagamentos futuros estiver disponível. b. **Obrigação com plano médico:** A Companhia oferece benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus empregados. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados. c. **Participação nos lucros e bônus:** A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em critérios que considera o lucro atribuível aos acionistas e vincula o a metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. d. **Gratificação por tempo de casa:** A Companhia oferece o benefício de gratificação por tempo de casa a seus empregados, em reconhecimento e agradecimento a dedicação de longos anos dentro da companhia. A Companhia reconhece um passivo e uma despesa com base nos critérios de tempo de casa dos empregados regulares ativos a partir de 10 anos completos de empresa e depois a cada 5 anos completos. e. **Incentivos de longo prazo:** A Companhia oferece a seus executivos planos de participações com base em ações, líquidos exclusivamente com as suas próprias ações. f. **Restricted Stocks (RSs)** - Disponível para venda após o vesting period. g. **Restricted Stocks Units (RSUs)** - Convertida em ação do participante e disponível para venda após o vesting period. h. **Benefícios a empregados:** a. **Obrigações de pensão:** A Companhia mantém planos de pensão de benefício definido e de plano de contribuição. A Companhia patrocina dois planos de benefícios administrados por uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (Provi Novartis). Os planos de benefício da Companhia são de contribuição variável, pois oferecem benefícios de renda vitalícia, morte e invalidez. Durante a fase de acumulação cuja característica é de contribuição definida, a Companhia faz contribuições fixas a uma entidade separada e não tem obrigações legais nem construtivas de fazer contribuições se o fundo não tiver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no período corrente e anterior. Os valores reconhecidos no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido representam o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado pela diferença e desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos no resultado. Com relação a parcela de contribuição definida dos planos, a Companhia faz contribuições de forma obrigatória, contratual ou voluntária. A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pagamento depois que a contribuição é efetuada. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas. As contribuições feitas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou uma redução dos pagamentos futuros estiver disponível. b. **Obrigação com plano médico:** A Companhia oferece benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus empregados. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados. c. **Participação nos lucros e bônus:** A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em critérios que considera o lucro atribuível aos acionistas e vincula o a metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. d. **Gratificação por tempo de casa:** A Companhia oferece o benefício de gratificação por tempo de casa a seus empregados, em reconhecimento e agradecimento a dedicação de longos anos dentro da companhia. A Companhia reconhece um passivo e uma despesa com base nos critérios de tempo de casa dos empregados regulares ativos a partir de 10 anos completos de empresa e depois a cada 5 anos completos. e. **Incentivos de longo prazo:** A Companhia oferece a seus executivos planos de participações com base em ações, líquidos exclusivamente com as suas próprias ações. f. **Restricted Stocks (RSs)** - Disponível para venda após o vesting period. g. **Restricted Stocks Units (RSUs)** - Convertida em ação do participante e disponível para venda após o vesting period. h. **Benefícios a empregados:** a. **Obrigações de pensão:** A Companhia mantém planos de pensão de benefício definido e de plano de contribuição. A Companhia patrocina dois planos de benefícios administrados por uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (Provi Novartis). Os planos de benefício da Companhia são de contribuição variável, pois oferecem benefícios de renda vitalícia, morte e invalidez. Durante a fase de acumulação cuja característica é de contribuição definida, a Companhia faz contribuições fixas a uma entidade separada e não tem obrigações legais nem construtivas de fazer contribuições se o fundo não tiver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no período corrente e anterior. Os valores reconhecidos no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido representam o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado pela diferença e desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos no resultado. Com relação a parcela de contribuição definida dos planos, a Companhia faz contribuições de forma obrigatória, contratual ou voluntária. A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pagamento depois que a contribuição é efetuada. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas. As contribuições feitas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou uma redução dos pagamentos futuros estiver disponível. b. **Obrigação com plano médico:** A Companhia oferece benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus empregados. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados. c. **Participação nos lucros e bônus:** A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em critérios que considera o lucro atribuível aos acionistas e vincula o a metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. d. **Gratificação por tempo de casa:** A Companhia oferece o benefício de gratificação por tempo de casa a seus empregados, em reconhecimento e agradecimento a dedicação de longos anos dentro da companhia. A Companhia reconhece um passivo e uma despesa com base nos critérios de tempo de casa dos empregados regulares ativos a partir de 10 anos completos de empresa e depois a cada 5 anos completos. e. **Incentivos de longo prazo:** A Companhia oferece a seus executivos planos de participações com base em ações, líquidos exclusivamente com as suas próprias ações. f. **Restricted Stocks (RSs)** - Disponível para venda após o vesting period. g. **Restricted Stocks Units (RSUs)** - Convertida em ação do participante e disponível para venda após o vesting period. h. **Benefícios a empregados:** a. **Obrigações de pensão:** A Companhia mantém planos de pensão de benefício definido e de plano de contribuição. A Companhia patrocina dois planos de benefícios administrados por uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (Provi Novartis). Os planos de benefício da Companhia são de contribuição variável, pois oferecem benefícios de renda vitalícia, morte e invalidez. Durante a fase de acumulação cuja característica é de contribuição definida, a Companhia faz contribuições fixas a uma entidade separada e não tem obrigações legais nem construtivas de fazer contribuições se o fundo não tiver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no período corrente e anterior. Os valores reconhecidos no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido representam o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado pela diferença e desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são reconhecidos no resultado. Com relação a parcela de contribuição definida dos planos, a Companhia faz contribuições de forma obrigatória, contratual ou voluntária. A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pagamento depois que a contribuição é efetuada. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas. As contribuições feitas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou uma redução dos pagamentos futuros estiver disponível. b. **Obrigação com plano médico:** A Companhia oferece benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus empregados. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados. c. **Participação nos lucros e bônus:** A Companhia reconhece um passivo e uma despesa



# Novartis Biociências S.A.

CNPJ nº 56.994.502/0001-30

## ...continuação das Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. O modelo utilizado é o fluxo de caixa descontado, com premissas de dólar e juros obtidas em fontes observáveis. A Companhia usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço. Os derivativos contratados pelo plano são NDF ("Non deliverable Forward").

**i. Benefícios de planos de pensão e plano médico:** O valor atual dos planos de pensão e plano médico depende de uma série de fatores que são determinados com base em cálculos atuariais, que utilizam uma série de premissas. Entre as premissas usadas na determinação do custo (premio) líquido para os planos de pensão e plano médico, está a taxa de desconto. Quaisquer mudanças nessas premissas afetarão o valor contábil das obrigações dos planos de pensão. A Companhia determina a taxa de desconto apropriada ao final de cada exercício. Esta é a taxa de juros que deveria ser usada para determinar o valor presente de futuras séries de caixa estimadas, que devem ser necessárias para liquidar as obrigações de planos de pensão. Ao determinar a taxa de desconto apropriada, a Companhia considera as taxas de juros de títulos privados de longo prazo, de baixo risco de crédito, na data-base da avaliação atuarial. Outras premissas importantes para as obrigações de planos de pensão e plano médico se baseiam, em parte, em condições atuais do mercado. Informações adicionais estão divulgadas na Nota 21.

**Redução dos valores de recuperação dos ativos não financeiros:** Na data de encerramento de cada período de relatório, a Companhia revisa os saldos dos ativos imobilizados, avaliando a existência de indicativos de que esses ativos têm sofrido redução em seu valor de recuperação (valor em uso). Na existência de tais indicativos, a administração efetua uma análise detalhada do valor recuperável para cada ativo através do cálculo do fluxo de caixa futuro individual descontado a valor presente ou valor de venda, ajustando o saldo do respectivo ativo, quando necessário. Em 2023, foi realizada a revisão dos saldos dos ativos imobilizados e não foi registrado indicativo de impairment.

**8. Qualidade do crédito dos ativos financeiros:** A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impairad* pode ser avaliada mediante referência às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	2023	2022
Contas a receber de clientes	415.823	327.496
Grandes clientes	153.161	121.536
Clientes canal institucional	17.205	15.869
Clientes partes relacionadas	65.416	52.718
Demais clientes (*)	651.605	517.619

	2023	2022
Risco mínimo (a vencer)	543.986	441.416
Risco baixo (vencido 01 a 60 dias)	66.066	33.295
Risco médio (vencido 61 a 120 dias)	18.047	32.905
Risco alto (vencido há mais de 121 dias)	23.506	10.003
	651.605	517.619

Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi negociado no último exercício. Nenhum dos valores com partes relacionadas está vencido ou *impairad*. (\*) É composto por diversos clientes cujo saldo em aberto individual é inferior a R\$ 2.000 em 31 de dezembro de 2023.

### 9. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Moeda nacional	84.835	77.554

Bankos moeda nacional

O saldo em "Caixa e equivalentes de caixa" do balanço patrimonial é dinheiro em conta corrente.

**10. Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos derivativos contratados pela Companhia têm o propósito de proteger suas operações de conta a receber e a pagar em moeda estrangeira contra os riscos de flutuação nas taxas de câmbio e não são utilizados para fins especulativos. Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o portfólio de derivativos pode ser resumido conforme tabela a seguir:

Instrumento	Objeto de Proteção	Contraparte do Valor principal	Valor referencial (nominacional)		Valor justo / Valor contábil	
			2023	2022	2023	2022
NDF	Taxa de câmbio	Brasileiro	-	19.932	-	(68)
NDF	Taxa de câmbio	Bank of América	64.256	(30.033)	(818)	(64)
NDF	Taxa de câmbio	JP Morgan	252.695	15.215	(6.294)	(231)
NDF	Taxa de câmbio	Itaú	96.064	53.054	(3.119)	(590)
NDF	Taxa de câmbio	BNP Paribas	14.135	11.908	(1.077)	(158)
NDF	Taxa de câmbio	HSCB	106.616	-	(5.301)	-
NDF	Taxa de câmbio	Santander	88.462	-	(11.847)	-
			<b>692.289</b>	<b>(69.976)</b>	<b>(19.046)</b>	<b>(1.111)</b>

O método de apuração do valor de mercado utilizado pela Companhia é o *Market-to-Market* (MTM), que consiste em apurar o valor utilizado com base nas condições contratas e determinar o valor presente com base em curvas de mercado. A Companhia

### 14. Imobilizado

	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Equipamentos e instalações	Veículos	Móveis e utensílios	Total em operação	Projetos em andamento	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>471</b>	<b>46.139</b>	<b>38.147</b>	<b>282</b>	<b>17.655</b>	<b>102.694</b>	<b>8.578</b>	<b>111.272</b>
Aquisição	-	161	13.113	-	46	13.320	2.896	16.216
Alienação	-	-	(1.224)	(50)	(499)	(1.773)	-	(1.773)
Transferência entre contas do imobilizado	-	3.618	2.515	700	437	7.270	(7.270)	-
Depreciação	-	(3.285)	(9.562)	(174)	(1.852)	(14.873)	-	(14.873)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>471</b>	<b>46.633</b>	<b>42.989</b>	<b>758</b>	<b>15.787</b>	<b>106.638</b>	<b>4.204</b>	<b>110.842</b>
Custo total	471	129.449	98.186	1.602	32.676	262.384	4.204	266.588
Depreciação acumulada	-	(82.816)	(55.197)	(844)	(16.889)	(155.746)	-	(155.746)
<b>Saldos contábil, líquido</b>	<b>471</b>	<b>46.633</b>	<b>42.989</b>	<b>758</b>	<b>15.787</b>	<b>106.638</b>	<b>4.204</b>	<b>110.842</b>

	471	46.633	42.989	758	15.787	106.638	4.204	110.842
Aquisição	-	20.895	4.411	-	2.397	27.703	3.310	31.013
Alienação	-	-	(5.285)	(182)	(494)	(5.961)	-	(5.961)
Transferência entre contas do imobilizado	-	654	1.500	1.066	264	3.484	(3.484)	-
Depreciação	-	(3.530)	(10.392)	(389)	(2.079)	(16.390)	-	(16.390)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>471</b>	<b>64.652</b>	<b>33.223</b>	<b>1.253</b>	<b>15.875</b>	<b>115.474</b>	<b>4.030</b>	<b>119.504</b>
Custo total	471	150.998	88.625	2.341	34.525	276.960	4.030	280.990
Depreciação acumulada	-	(86.346)	(55.402)	(1.088)	(18.650)	(161.486)	-	(161.486)
<b>Saldos contábil, líquido</b>	<b>471</b>	<b>64.652</b>	<b>33.223</b>	<b>1.253</b>	<b>15.875</b>	<b>115.474</b>	<b>4.030</b>	<b>119.504</b>

**a. Outras informações:** Os projetos em andamento referem-se, substancialmente, a gastos com melhorias em infraestruturas internas, instalações, mobiliário, aquisição de equipamentos de informática e investimentos no laboratório de qualidade. Não há itens do imobilizado dados em garantia.

### 15. Empréstimos

	Moeda	Vencimento	Taxa anual de juros e comissões -% a.a.	2023	2022
<b>Partes Relacionadas</b>					
Novartis Pharma AG	US\$ 40.000	30/09/2025	USD 5,30	193.652	208.708
				193.652	208.708

	Moeda	Vencimento	Taxa anual de juros e comissões -% a.a.	2023	2022
<b>Banco - com garantia</b>					
BNP Paribas Brasil (*)	RS 150.000	16/02/2024	12,73	156.998	164.491
Banco Santander	RS 200.000	10/06/2024	13,21	207.728	208.492
				364.726	372.983
				364.726	372.983
				193.652	208.708

Circulante

O valor justo dos empréstimos é igual ao seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto não é significativo. Os empréstimos locais possuem garantias conforme cláusulas contratuais. (\*) Aditivo do contrato emitido em 16 de fevereiro de 2024 prorrogando o vencimento para 18 de novembro de 2024.

A movimentação dos empréstimos foi como segue:

	2023	2022
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>359.069</b>	<b>(353.000)</b>
Pagamento de principal	(47.300)	(47.300)
Pagamento de juros	(5.489)	(5.489)
Provisão de juros	(14.513)	(14.513)
Reversão variação cambial	581.691	(57.716)
Pagamento de juros	(49.459)	(49.459)
Reversão variação cambial	(15.550)	(15.550)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>558.576</b>	<b>(353.000)</b>

	Nota	2023	2022
Contas a pagar - partes relacionadas (i)	30 (d)	647.123	80.936
Fornecedores - terceiros (ii)		101.083	80.917
Fornecedores - risco sacado (iii)		31.136	42.338
Despesas provisionadas (iv)		47.939	45.249
		<b>826.051</b>	<b>249.540</b>

(i) As contas a pagar a partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações de compras, e vencem em média, 180 dias após a data da compra. As contas a pagar não estão sujeitas a juros. (ii) As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante e reconhecidas pelo valor justo, ou seja, valor da futura correspondente. (iii) A Companhia possui contratos firmados com instituições financeiras para estruturar com os seus fornecedores a operação denominada "risco sacado". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o Banco, que por sua vez, passará a ser credora da operação. A Administração revisou a composição da carteira desta operação e concluiu que não houve alteração significativa dos prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos, além de concluir que a Companhia não é impactada com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira, quando realizada análise completa dos fornecedores por categoria, portanto, a Companhia demonstra esta operação na rubrica de Fornecedores e como parte das atividades operacionais nas demonstrações de seus fluxos de caixa. (iv) São despesas incorridas decorrentes de serviços prestados que se tem o valor certo do gasto, mas a nota fiscal não foi processada no mês de competência devido à data de corte de recebimento.

	2023	2022
Restauração ambiental (i)	29.842	3.027
Provisão vendas e programa de descontos (ii)	79.172	69.774
Provisão taxas regulatórias (iii)	12.319	12.739
Restauração (iv)	6.843	1.329
Provisão encargos previdenciários (v)	10.798	-
Outras provisões	2.230	5.276
<b>Total provisões</b>	<b>141.164</b>	<b>92.147</b>
Circulante	94.180	79.408
Non circulante	46.984	12.739

(i) A provisão ambiental refere-se a projetos de recuperação do solo da sede administrativa da Companhia, como também a projetos de contingências para tratamento de dejetos. (ii) A provisão de programa de descontos, trata-se de um benefício de descontos concedidos aos usuários de determinadas linhas de medicamentos da Companhia. (iii) Provisão refere-se a incremento do percentual de pagamento de taxas regulatórias, requerido pelo órgão regulador, o Sindicato da Indústria de Produtos Farmacéuticos, ingressou com um mandado de segurança que está em andamento. (iv) Esta provisão refere-se à reestruturação de pessoal de algumas áreas de negócio da Companhia. (v) Provisão Encargos Previdenciários sobre Plano de Incentivo de Longo Prazo.

As movimentações nas provisões da Companhia são as seguintes:

	2023	2022
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>52.147</b>	<b>58.807</b>
Incremento	(2.848)	(7.477)
Realização	(2.488)	(7.477)
Reversão	(4.594)	(535)
Atualização monetária	141.164	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>141.164</b>	<b>52.147</b>

**18. Imposto de renda e contribuição social diferidos:** A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda diferido durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

	2023	2022
<b>Ativo - Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:</b>		
Prejuízos fiscais	40.017	(40.017)
Provisão para perda de crédito esperada	6.566	469
Provisões para riscos tributários, civis e trabalhistas	41.007	(12.951)
Provisão para obsolescência de estoque	28.158	9.774
Provisões para PLR	13.808	4.848
Plano de pensão	59.173	10.070
Provisão restauração ambiental	1.029	9.117
Provisão reestruturação	452	1.875
Provisão comercial	22.038	2.344
Outras provisões	17.327	2.741
Instrumentos financeiros derivativos	378	6.398
Depreciação	449	167
Cutt off	(2.365)	2.365
Amendamento	157	300
<b>Subtotal do ativo diferido</b>	<b>228.594</b>	<b>(21.018)</b>
<b>Passivo - Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:</b>		
Instrumentos financeiros derivativos	(300)	(300)
<b>Subtotal do passivo diferido</b>	<b>(300)</b>	<b>(300)</b>
<b>Saldos líquidos apresentados no ativo</b>	<b>228.594</b>	<b>(21.318)</b>

contratou operações de NDF com o objetivo de minimizar os efeitos das mudanças das taxas de câmbio. Os instrumentos financeiros derivativos são contratados com instituições financeiras de primeira linha, no Brasil, o qual a Companhia avaliou e entende que o risco de crédito é muito baixo. As perdas e os ganhos com as operações de derivativos são reconhecidos mensalmente no resultado, considerando-se o valor justo desses instrumentos. A provisão para as ganhos e perdas não realizados é reconhecida na conta "Instrumentos financeiros derivativos", no balanço patrimonial, e a contrapartida no resultado é na rubrica "Resultado financeiro".

	Nota	2023	2022
Contas a receber de clientes		634.400	501.750
Menos - provisão para <i>impairment</i> de contas a receber	(2.895)	(4.145)	-
Contas a receber de clientes, líquidas		631.505	497.605
Contas a receber de partes relacionadas	29 (d)	17.205	15.869
		<b>648.710</b>	<b>513.474</b>

As contas a receber de clientes da Companhia são mantidas nas seguintes moedas:

	2023	2022
Reais	631.265	497.606
Dólares norte-americanos	17.205	15.869
	<b>648.710</b>	<b>513.474</b>

As movimentações na provisão para *impairment* de contas a receber de clientes da Companhia são as seguintes:

	2023	2022
Em 1º de janeiro	(4.145)	(2.933)
Provisão para <i>impairment</i> de contas a receber	(409)	(1.842)
Contas a receber de clientes baixadas durante o exercício como incorríveis	1.539	151
Valores recuperados, estornado	120	479
	<b>(2.895)</b>	<b>(4.145)</b>

A constituição e a baixa da provisão para contas a receber *impairad* foram registradas no resultado do exercício como ganho (perda) no valor recuperável do cliente a receber. Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados quando não há expectativa de recuperação dos recursos. A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. O "Contas a receber" da Companhia não é dado em garantia.

	2023	2022
Produtos acabados	829.177	545.965
Materias-primas	1.665	4.016
Materiais auxiliares	126.218	86.750
Importações em andamento	186.241	154.772
	<b>1.143.301</b>	<b>791.503</b>

As movimentações na provisão para perdas prováveis na realização dos estoques foram registradas no resultado do exercício como Custo do Produto Vendido "Provisão (Reversão) para perda de estoques", e são as seguintes:

	2023	2022
Em 1º de janeiro	(77.937)	(57.379)
Provisão perdas prováveis na realização (i)	(87.630)	(83.013)
Reversão perdas prováveis na realização (ii)	55.798	40.121
Destruições efetiva (iii)	55.211	22.334
	<b>(54.558)</b>	<b>(77.937)</b>

(i) O efeito líquido no resultado do exercício foi de uma perda de R\$ 31.852 em 2023 e R\$ 42.852 em 2022, conforme nota 22. (ii) A destruição efetiva não afeta o resultado, somente as contas-avulsos de estoque e provisões para perdas.

**13. Tributos a recuperar e imposto de renda e contribuição social**

	2023	2022
<b>Tributos a recuperar</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tributos a recuperar	7.249	23.251
ICMS (i)	4.228	4.166
IRF	-	503
PIS e COFINS	3.457	2.757
Circulante	<b>14.974</b>	<b>30.711</b>
Non circulante	11.478	27.921
	<b>3.496</b>	<b>2.796</b>

**Imposto de renda e contribuição social**

	2023	2022
<b>Tributos a recuperar</b>	<b>78.212</b>	<b>28.613</b>
ICMS (i)	61.644	14.560
IR e CSLL	17.568	14.053

(i) A geração de saldo credor de ICMS se dá principalmente pelas importações sujeitas a 16% de ICMS na entrada, cujas saídas indenizadas foram predominantemente sujeitas a 4% de ICMS. A falta redução deste crédito tributário em 2023 ocorreu em razão do consumo do crédito das operações de ICMS próprio. Adicionalmente a isto, em 2023 a Companhia realizou a baixa para perda de crédito fiscal em consequência do encerramento fiscal da filial Resende/RJ.

	2023	2022
Em 1º de janeiro	(77.937)	(57.379)
Provisão perdas prováveis na realização (i)	(87.630)	(83.013)
Reversão perdas prováveis na realização (ii)	55.798	40.121
Destruições efetiva (iii)	55.211	22.334
	<b>(54.558)</b>	<b>(77.937)</b>

(i) O efeito líquido no resultado do exercício foi de uma perda de R\$ 31.852 em 2023 e R\$ 42.852 em 2022, conforme nota 22. (ii) A destruição efetiva não afeta o resultado, somente as contas-avulsos de estoque e provisões para perdas.

**12. Estoques**

	2023	2022
Produtos acabados	829.177	545.965
Materias-primas	1.665	4.016
Materiais auxiliares	126.218	86.750
Importações em andamento	186.241	154.772
	<b>1.143.301</b>	<b>791.503</b>

As movimentações na provisão para perdas prováveis na realização dos estoques foram registradas no resultado do exercício como Custo do Produto Vendido "Provisão (Reversão) para perda de estoques", e são as seguintes:

	2023	2022
Em 1º de janeiro	(77.937)	(57.379)
Provisão perdas prováveis na realização (i)	(87.630)	(83.013)
Reversão perdas prováveis na realização (ii)	55.798	40.121
Destruições efetiva (iii)	55.211	22.334
	<b>(54.558)</b>	<b>(77.937)</b>

(i) O efeito líquido no resultado do exercício foi de uma perda de R\$ 31.852 em 2023 e R\$ 42.852 em 2022, conforme nota 22. (ii) A destruição efetiva não afeta o resultado, somente as contas-avulsos de estoque e provisões para perdas.

**12. Tributos a recuperar**



# Novartis Biociências S.A.

CNPJ nº 56.994.502/0001-30

## ...continuação das Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação do mútuo segue abaixo:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	131.543
Remessa	125.873
Recebimento de principal	(217.132)
Recebimento de juros	(3.479)
Provisão de juros	3.604
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>40.409</b>
Remessa	29.316
Recebimento de principal	(69.725)
Recebimento de juros	(280)
Provisão de juros	280
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>-</b>

### f. Despesas decorrentes de empréstimos

	2023	2022
Empréstimos com partes relacionadas		
Controladora	(10.034)	(2.054)
A Companhia possui empréstimo com a matriz Novartis Pharma AG no valor de USD 40 milhões com vencimento integral em 30 de setembro de 2025, informações adicionais estão divulgadas na nota 15. Os pagamentos de juros são realizados anualmente, no mês de dezembro de cada exercício. A matriz Novartis Pharma AG faz concessão de aportes financeiros, em casos de necessidade.		
<b>30. Seguros (Não auditado):</b> A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com objetivo de delimitá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos		

em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Bens segurados	Riscos cobertos	Montante da cobertura
Patrimônio e estoques	Incêndio/raio/explosão	383.373
Matéria-prima importação	Roubo, danos e avarias causadas as mercadorias	11.669
Responsabilidade civil geral	Danos causados a terceiros	30.189

Adicionalmente, a Companhia mantém seguros específicos de frota, equipamentos, crédito, vida e acidentes pessoais.

**31. Demonstrações dos fluxos de caixa – informação suplementar:** Efeito nas demonstrações financeiras das transações que não afetaram o caixa no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, estão demonstradas a seguir: **31 de dezembro de 2023:** Reconciliações entre as adições do imobilizado e adições do fluxo de caixa. Adições de ativo imobilizado não liquidadas no encerramento do exercício R\$ 1.191. **31 de dezembro de 2022:** Reconciliações entre as adições do imobilizado e adições do fluxo de caixa. Adições de ativo imobilizado não liquidadas no encerramento do exercício R\$ 1.978.

Sylvester Feeds - Gerente geral - CEO

Luigi Tomba - Diretor financeiro – CFO

Luciano Corradini - Brasil FRA Head

Marcia Adriana Carvalho Eira - Contador - CRC 1SP 256.614/0-3

## Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e Acionistas da

**Novartis Biociências S.A. - São Paulo - SP**

**Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da Novartis Biociências S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Novartis Biociências S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

**Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do

Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

**Ênfase – Partes Relacionadas:** Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das operações de compras e vendas da Companhia são realizadas com partes relacionadas, conforme descrito na nota explicativa nº 29 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

**Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas

referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida

significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 22 de abril de 2024



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP014428/0-6

Fabio Lopes do Carmo  
Contador CRC 1SP192172/0-3

Documento assinado digitalmente  
conforme MP nº 2.200-2 de  
24/08/2021, que institui a Infraestrutura  
da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.



Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa  
Gazeta de S.Paulo em seu site de notícias.

**AUTENTICIDADE DA PÁGINA.** A autenticidade deste documento  
pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link  
<https://publicidadelegal.gazetasp.com.br>